

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

FRAM Capital Skandinavien

31. März 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
Allgemeine Angaben	13

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

FRAM Capital Skandinavien

in der Zeit vom 01.10.2024 bis 31.03.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -7,72 % in der Anteilklasse I sowie von -7,96 % in der Anteilklasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.03.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	15.235.415,75	100,26
1. Aktien	14.275.420,08	93,94
2. Derivate	165.389,38	1,09
3. Bankguthaben	793.110,47	5,22
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.495,82	0,01
II. Verbindlichkeiten	-38.920,16	-0,26
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-38.920,16	-0,26
III. Fondsvermögen	EUR 15.196.495,59	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung per 31.03.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	13.285.637,31	87,43
Aktien								EUR	13.285.637,31	87,43
DK0015250344	Alm. Brand		STK	200.000	100.000	0	DKK	16,6000	444.938,82	2,93
DK0015998017	Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10		STK	21.000	6.000	0	DKK	158,9000	447.203,72	2,94
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	1.750	1.500	1.750	DKK	474,0500	111.179,42	0,73
IS0000000040	Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1		STK	60.000	10.000	0	DKK	27,3000	219.521,02	1,44
DK0060700516	Per Aarsleff Holding A/S		STK	7.000	0	3.000	DKK	500,0000	469.062,01	3,09
DK0010219153	Rockwool International		STK	800	300	100	DKK	3.026,0000	324.430,09	2,13
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS		STK	30.000	40.000	18.300	DKK	100,1000	402.455,20	2,65
FI4000306873	Harvia OYJ Registered Shares o.N.		STK	5.000	0	0	EUR	44,4500	222.250,00	1,46
FI0009000459	Huhtamäki Oyj		STK	13.000	0	2.000	EUR	33,5200	435.760,00	2,87
FI0009000681	Nokia		STK	30.000	0	50.000	EUR	4,8820	146.460,00	0,96
FI4000198031	QT Group PLC Registered Shares EO 0,10		STK	2.000	2.500	3.000	EUR	76,8500	153.700,00	1,01
NO0010921232	Aker Horizons AS Reg. Shares		STK	1.000.000	500.000	621.021	NOK	1,4250	125.776,73	0,83
NO0010078850	CAMBI ASA Navne-Aksjer NK -, 02		STK	84.902	0	15.098	NOK	17,6000	131.891,26	0,87
NO0010808892	Crayon Group Holding ASA Navne-Aksjer NK 1		STK	18.000	10.000	7.000	NOK	113,5000	180.324,11	1,19
NO0011002586	Elopak AS Navne-Aksjer NK -69,75584		STK	155.000	0	0	NOK	39,2500	536.978,36	3,53
NL0015000GX8	Envipco Holding N.V. CvA rep. Shs B o.N.		STK	40.000	40.000	0	NOK	62,5000	220.660,92	1,45
NO0010096985	Equinor ASA		STK	12.000	16.000	19.000	NOK	273,6000	289.789,58	1,91
NO0003079709	Kitron ASA Navne-Aksjer NK 0,10		STK	50.000	50.000	0	NOK	44,2400	195.240,79	1,28
NO0003055501	Nordic Semiconductor		STK	15.000	40.000	25.000	NOK	128,0000	169.467,59	1,12
NO0003679102	NRC Group ASA Navne-Aksjer NK 1		STK	578.616	907.259	328.643	NOK	5,0600	258.420,15	1,70
MHY641771016	Okeanis Eco Tankers Corp. Registered Shares DL-,001		STK	12.000	8.500	4.000	NOK	232,5000	246.257,59	1,62
NO0010840507	Pexip Holding ASA		STK	35.000	0	35.000	NOK	40,0000	123.570,12	0,81
NO0010708068	Scanship Holding ASA Navne-Aksjer NK -,10		STK	1.072.949	1.117.579	544.630	NOK	1,5420	146.032,28	0,96
NO0010715139	Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02		STK	25.000	15.000	25.000	NOK	80,8000	178.294,03	1,17
NO0012470089	Tomra Systems ASA		STK	20.000	5.000	0	NOK	153,3000	270.618,56	1,78
NO0011202772	VAR Energi ASA		STK	100.000	100.000	80.000	NOK	33,1300	292.419,86	1,92
NO0010713936	ZAPTEC AS		STK	120.000	120.000	0	NOK	17,3100	183.342,75	1,21
SE0002095604	Arise AB Namn-Aktier o.N.		STK	180.000	38.631	0	SEK	35,0000	582.362,73	3,83
SE0024171458	Asker Healthcare Group AB Aktier o.N.		STK	15.000	15.000	0	SEK	82,0000	113.699,39	0,75
SE0010948588	BHG Group AB Namn-Aktier o.N.		STK	100.000	178.000	158.000	SEK	23,9200	221.112,96	1,46
SE0000862997	BillerudKorsnäs AB		STK	20.000	0	0	SEK	104,5000	193.196,52	1,27
SE0017769995	BioGaia AB Namn-Aktier B o.N.		STK	12.000	12.000	0	SEK	108,0000	119.800,33	0,79
SE0020050417	Boliden AB		STK	2.000	2.000	8.000	SEK	339,3000	62.728,79	0,41
SE0009888738	Boozt AB Namn-Aktier o.N.		STK	26.000	10.000	14.000	SEK	102,3000	245.868,00	1,62

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
SE0007692850	Camurus AB Namn-Aktier o.N.		STK	2.800	0	1.200	SEK	582,5000	150.767,24	0,99
SE0005308558	Clavister Holding AB Namn-Aktier o.N.		STK	350.000	350.000	0	SEK	3,6800	119.060,82	0,78
JE00BLD8Y945	COINSHARES INTERNATIONAL LTD Registered Shares LS -, 000247		STK	20.000	43.000	60.000	SEK	74,0000	136.809,02	0,90
SE0000616716	Duni AB Namn-Aktier o.N.		STK	54.940	0	5.060	SEK	100,0000	507.857,27	3,34
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ)		STK	2.100	5.100	3.000	SEK	751,2000	145.823,63	0,96
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.		STK	25.000	33.000	8.000	SEK	109,1000	252.126,09	1,66
SE0006261046	Humble Group AB		STK	250.000	250.000	0	SEK	9,6700	223.470,14	1,47
SE0018012494	Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B SK 2,5		STK	15.000	15.000	0	SEK	113,8000	157.792,57	1,04
SE0000375115	Mycronic AB Namn-Aktier SK 1		STK	5.000	0	0	SEK	430,0000	198.742,84	1,31
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.		STK	30.000	105.000	125.000	SEK	39,3000	108.985,02	0,72
SE0015962477	Nolato AB Namn-Aktier Ser.B o.N.		STK	40.000	40.000	0	SEK	58,0000	214.457,39	1,41
SE0010948711	Ovzon AB Namn-Aktier o.N.		STK	100.000	150.000	50.000	SEK	26,9000	248.659,64	1,64
SE0000233934	Pricer AB Namn-Aktier B SK 0,10		STK	400.000	261.018	60.000	SEK	8,0800	298.761,32	1,97
SE0010441139	Railcare Group AB Namn-Aktier A o.N.		STK	100.000	0	0	SEK	27,2000	251.432,80	1,65
SE0003756758	Sdiptech AB Aktier B Reg.Pref. o.N.		STK	10.000	10.000	0	SEK	189,0000	174.708,82	1,15
SE0000113250	Skanska		STK	16.000	0	14.000	SEK	226,6000	335.145,13	2,21
SE0000112724	Svenska Cellulosa		STK	17.000	0	0	SEK	134,7500	211.753,56	1,39
SE0014960373	Sweco AB B		STK	10.000	0	10.000	SEK	184,4000	170.456,65	1,12
SE0015988167	Swedencare AB		STK	120.000	50.000	0	SEK	38,8000	430.393,79	2,83
SE0016609499	Systemair AB Namn-Aktier o.N.		STK	42.000	42.000	25.000	SEK	75,8000	294.287,30	1,94
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.		STK	7.000	3.500	3.000	SEK	292,6000	189.332,59	1,25

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	989.782,77	6,51	
Aktien							EUR	989.782,77	6,51	
BMG2415A1137	Cool Company Ltd. Registered Shares DL 1,00		STK	40.000	28.000	15.000	NOK	58,0500	204.949,87	1,35
NO0010360019	Noram Drilling Company A.S. Navne-Aksjer NK 2		STK	50.000	50.000	0	NOK	31,1000	137.251,09	0,90
SE0009858152	Bonesupport Holding AB Namn-Aktier o.N.		STK	4.400	6.600	9.200	SEK	299,6000	121.856,17	0,80
SE0018040677	Hexatronic Group AB Namn-Aktier AK SK -,01		STK	70.000	140.000	70.000	SEK	25,4000	164.355,70	1,08
SE0022243812	Sveafastigheter AB Namn-Aktier o.N.		STK	40.000	150.000	110.000	SEK	32,6200	120.613,79	0,79
SE0016829709	Synsam AB Aktier o.N.		STK	30.000	50.000	20.000	SEK	45,1500	125.207,99	0,82
SE0017105620	Tobii Dynavox AB Namn-Aktier o.N.		STK	20.000	0	20.000	SEK	62,5000	115.548,16	0,76
Summe Wertpapiervermögen							EUR	14.275.420,08	93,94	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
Derivate								EUR	165.389,38	1,09
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	165.389,38	1,09
Optionsrechte								EUR	165.389,38	1,09
Optionsrechte auf Aktienindices								EUR	165.389,38	1,09
	Put ESTX 50 5200,000000000	17.04.2025	XEUR	EUR	Anzahl	200	EUR	49,6000	99.200,00	0,65
	Put S&P 500 5500,000000000	17.04.2025	XCBO	USD	Anzahl	10	USD	71,6500	66.189,38	0,44
Bankguthaben								EUR	793.110,47	5,22
EUR - Guthaben bei:								EUR	84.426,28	0,56
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR		84.426,28		84.426,28	0,56	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	603.252,39	3,97
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK		258.598,73		34.656,81	0,23	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK		2.021.191,69		178.399,21	1,17	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK		4.221.144,30		390.196,37	2,57	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	105.431,80	0,69
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF		267,75		280,76	0,00	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD		113.826,00		105.151,04	0,69	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.495,82	0,01
	Dividendenansprüche			EUR		1.352,54		1.352,54	0,01	
	Zinsansprüche			EUR		143,28		143,28	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-38.920,16	-0,26
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR		-38.920,16		-38.920,16	-0,26	
Fondsvermögen								EUR	15.196.495,59	100,00
Anteilwert FRAM Capital Skandinavien - I								EUR	54,11	
Anteilwert FRAM Capital Skandinavien - R								EUR	52,20	
Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - I								STK	200.185,998	
Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - R								STK	83.605,476	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Researchkosten

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2025		
Dänische Krone	(DKK)	7,461700	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,329600	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,818000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,953650	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,082500	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
SE0007464862	ADDvise Group AB Namn-Aktier B SK 1	STK	0	238.038
NO0010345853	Aker BP ASA	STK	8.000	20.000
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	STK	8.800	8.800
SE0023313762	Apotea AB Namn-Aktier o.N.	STK	5.000	5.000
SE0013647385	BICO Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	STK	0	30.000
SE0010323311	BioArctic AB Namn-Aktier B o.N.	STK	12.000	12.000
DK0010181759	Carlsberg	STK	0	1.800
NO0013219535	Cavendish Hydrogen ASA Navne-Aksjer NK -,20	STK	0	97.124
DK0060030286	cBrain A/S Navne Aktier DK -,25	STK	0	7.600
NO0010876642	Cloudberry Clean Energy ASA Navne-Aksjer NK -,25	STK	0	134.662
DK0060448595	Coloplast AS	STK	0	1.000
SE0023615885	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	STK	13.500	13.500
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	0	20.000
SE0015195771	Fasadgruppen Group AB	STK	43.732	43.732
DK0010272632	GN Store Nord	STK	0	12.000
DK0062266474	Gubra ApS Navne-Aktier DK 1	STK	4.500	4.500
NO0003067902	Hexagon Composites ASA	STK	0	100.000
NO0010904923	Hexagon Purus AS	STK	100.000	100.000
SE0011090018	Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	STK	0	5.000
SE0001662230	Husqvarna	STK	33.000	33.000
SE0017072259	Intea Fastigheter AB (Publ) Namn-Aktier B o.N.	STK	50.000	50.000
DK0010307958	Jyske Bank	STK	0	2.500
FI4000571054	Kalmar Oyj Registered Shares Class B o.N.	STK	0	7.500
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA	STK	0	115.000
SE0020353928	Moberg Pharma AB Aktier AK o.N.	STK	0	80.000
SE0020356970	New Wave Group AB Namn-Aktier B	STK	0	22.000
DK0010287663	NKT Holding	STK	0	8.000
DK0060580512	NNIT A/S Navne-Aktier DK 10	STK	6.000	20.000
FI0009014377	Orion	STK	0	5.000
DK0060094928	Orsted A/S	STK	5.000	5.000
DK0060252690	Pandora A/S	STK	0	1.000
NO0010112675	REC Silicon	STK	0	250.000
SE0000112252	Rottneros	STK	130.000	130.000
SE0015962485	RVRC Holding AB	STK	60.000	60.000
SE0000667891	Sandvik	STK	0	12.000
SE0016101844	Sinch AB	STK	200.000	260.000

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
SE0003917798	Sivers Semiconductors AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	350.000
BMG850801025	Stolt Nielsen	STK	0	8.000
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	STK	0	8.000
NO0003078800	TGS Nopec Geophysical	STK	30.000	30.000
SE0016787071	Truecaller AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	STK	0	65.000
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	0	8.000
FI4000074984	Valmet Oyj	STK	0	8.000
SE0011205202	Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	STK	10.000	10.000
SE0004840718	Xvivo Perfusion AB	STK	4.000	4.000
NO0010208051	Yara International ASA	STK	0	7.000

Andere Wertpapiere

NO0013388512	Vow ASA Anrechte	STK	732.059	732.059
--------------	------------------	-----	---------	---------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	STK	0	80.000
SE0022725743	KB Components AB Namn-Aktier o.N.	STK	30.000	30.000
SE0009554454	Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	STK	0	400.000
SE0015657788	Yubico AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	10.000
SE0002480442	Zinzino AB Namn-Aktier B o.N.	STK	0	15.000

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

NO0013360016	NRC Group ASA Navne-Aksjer (NYE AKSJER) NK 1	STK	672.487	672.487
--------------	--	-----	---------	---------

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------	------------------

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

NOK/EUR	EUR			255
---------	-----	--	--	-----

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

(Basiswerte:	EUR			1.308
--------------	-----	--	--	-------

DAX Index

ESTX 50 Index (Price) (EUR)

S&P 500 Index)

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,94

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,09

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert FRAM Capital Skandinavien - I	EUR	54,11
Anteilwert FRAM Capital Skandinavien - R	EUR	52,20
Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - I	STK	200.185,998
Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - R	STK	83.605,476

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	FRAM Capital Skandinavien - I	FRAM Capital Skandinavien - R
ISIN	DE000A2DTL03	DE000A2DTL22
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	02.10.2017	02.10.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,00% p.a.	1,50% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse FRAM Capital Skandinavien - I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse FRAM Capital Skandinavien - R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigte als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST